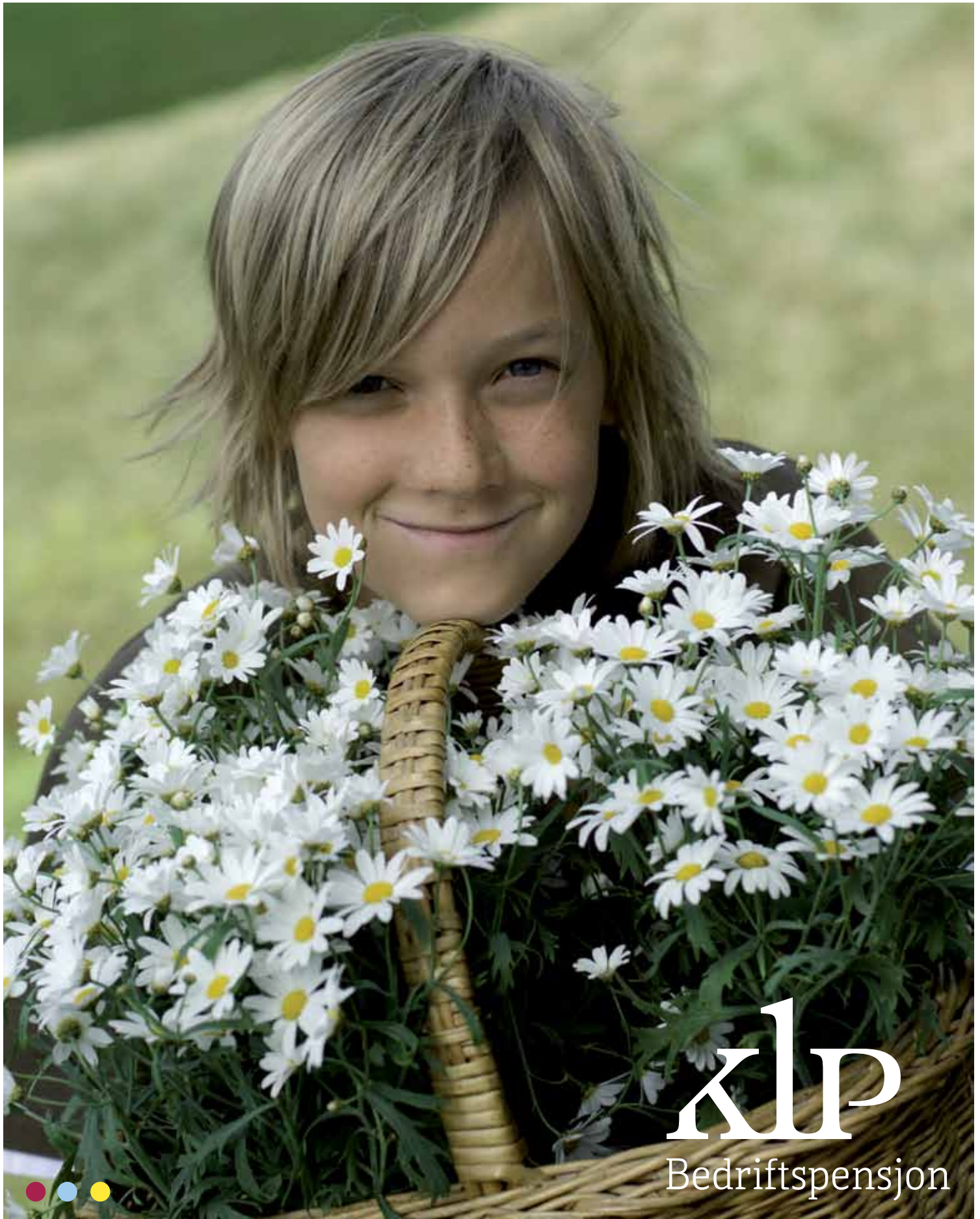


# Kvartalsrapport 3 / 2011

Resultatregnskap og balanse - Noter



**klp**  
Bedriftspensjon



# Innhold

Resultatregnskap	3
Balanse	3
Kontantstrømoppstilling	4
Egenkapitaloppstilling	4
Note 1 Regnskapsprinsipper	5
Note 2 Pensjon egne ansatte	5
Note 3 Segmentinformasjon	5
Note 4 Resultatfordeling	5
Note 5 Kapitaldekning og solvensmargindekning	6
Note 6 Forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	6
Note 7 Allokering og avkastning	6
Note 8 Kapitalavkastning	7
Note 9 Resultat pr aksje	7
Note 10 Endring i forsikringsforpliktelser	7

## Resultatregnskap

Noter	Milloner kroner	3.kvartal 2011	3.kvartal 2010	01.01.11- 30.09.11	01.01.10- 30.09.10	01.01.10- 31.12.10
3	Premieinntekter inkl mottatte flyttemidler	47,3	20,0	259,5	113,1	149,5
8	Netto inntekter kollektivporteføljen	-6,7	12,7	6,3	21,7	32,2
8	Netto inntekter investeringsvalgportefølje	-10,3	6,0	-7,7	4,6	9,7
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,2	0,0	0,6	0,2	0,2
	Erstatninger inkl avgitte flyttemidler	-11,1	-7,8	-22,6	-15,6	-17,0
10	Endringer i forsikringsforpliktelse, kontraktsfastsatte	-20,6	-10,6	-172,9	-24,0	-56,0
	Endringer i forsikringsforpliktelse, investeringsvalg	-2,4	-13,2	-47,9	-84,3	-105,7
4	Midler tilordnet forsikringskontraktene, kontraktsfastsatte	4,5	-6,3	-6,8	-9,6	-5,4
2	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-8,3	-6,2	-23,4	-19,5	-26,2
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-0,1	0,0	-0,3	0,0	0,0
	Resultat av teknisk regnskap	-7,4	-5,5	-15,2	-13,5	-18,7
8	Resultat av ikke-teknisk regnskap	0,5	0,6	1,4	1,4	1,6
	<b>Totalresultat</b>	<b>-7,0</b>	<b>-4,9</b>	<b>-13,8</b>	<b>-12,1</b>	<b>-17,1</b>

## Balanse

Noter	Milloner kroner	30.09.11	30.09.10	31.12.10
<b>EIENDELER</b>				
	Immaterielle eiendeler	0,5	1,0	0,9
	Investeringer i selskapsporteføljen	30,3	24,2	45,5
	Fordringer	10,6	28,4	4,1
	Andre eiendeler	0,8	0,7	1,8
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	42,3	54,3	52,2
7	Investeringer i kollektivporteføljen	635,2	412,7	435,3
	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	175,6	104,5	126,0
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>853,1</b>	<b>571,4</b>	<b>613,5</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
	Innskutt egenkapital	95,3	95,3	95,3
4	Opptjent egenkapital	-57,4	-38,6	-43,6
6	Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte	634,7	408,3	433,0
	Forsikringsforpliktelse særskilt investeringsportefølje	175,6	104,5	126,0
2	Forpliktelse	2,5	0,4	0,6
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1,3	0,8	1,1
	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>853,1</b>	<b>571,4</b>	<b>613,5</b>

## Kontantstrømoppstilling

Milloner kroner	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	238,7	72,4	130,9
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-239,6	-97,8	-155,2
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0,0	25,0	25,0
<b>Netto endring i kontanter og bankinnskudd</b>	<b>-1,0</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,7</b>
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	1,8	1,1	1,1
<b>Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt</b>	<b>0,8</b>	<b>0,7</b>	<b>1,8</b>

## Egenkapitaloppstilling

2011 Milloner kroner	Egenkapital		Sum
	Innskutt	Opptjent	
Egenkapital 01.01.2011	95,3	-43,6	51,6
Totalresultat	0,0	-13,8	-13,8
Sum totalresultat	0,0	-13,8	-13,8
Transaksjoner med eierne			
Kapitalutvidelse	0,0	0,0	0,0
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Egenkapital 30.09.2011</b>	<b>95,3</b>	<b>-57,4</b>	<b>37,8</b>

2010 Milloner kroner	Egenkapital		Sum
	Innskutt	Opptjent	
Egenkapital 01.01.2010	70,3	-26,6	43,7
Totalresultat	0,0	-12,1	-12,1
Sum totalresultat	0,0	-12,1	-12,1
Transaksjoner med eierne			
Kapitalutvidelse	25,0	0,0	25,0
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>25,0</b>	<b>0,0</b>	<b>25,0</b>
<b>Egenkapital 30.09.2010</b>	<b>95,3</b>	<b>-38,6</b>	<b>56,6</b>

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2011 – 30.09.2011, og er ikke revidert.

Delårsregnskapet er, i likhet med årsregnskapet for 2010, avlagt etter Forskrift av 16. desember 1998 nr. 1241: Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper (årsoppgjørskriften).

Vurderingsregler i delårsregnskapet 2011 er de samme som i 2010. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

## Note 2 Pensjon egne ansatte

Det er ikke foretatt ny beregning av pensjonsforpliktelser vedrørende egne ansatte pr. 30.09.2011. Periodens pensjonskostnad tilsvarer derfor betalt pensjonspremie kroner 473.211,-

## Note 3 Segmentinformasjon

Selskapets forretningsmessige segmenter er definert i forhold til forretningsområder hvor risiko og avkastning skiller seg fra hverandre. Selskapet opererer innenfor de to segmentene ytelsesbasert tjenestepensjon og innskuddspensjon.

Milloner kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Sum 30.09.201
Premieinntekter	24,0	44,4	68,3
Overføring av premiereserve fra andre	167,7	23,5	191,2
<b>Sum premieinntekter</b>	<b>191,7</b>	<b>67,9</b>	<b>259,5</b>

## Note 4 Resultatfordeling

Milloner kroner	Kunder	Selskap	Totalt
Administrasjonsresultat	0,0	-19,0	-19,0
Avkastningsresultat	6,0	0,6	6,6
Netto inntekter selskapsportefølje	0,0	1,3	1,3
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0,0	1,3	1,3
Risikoresultat	0,8	2,0	2,8
<b>Totalt</b>	<b>6,8</b>	<b>-13,8</b>	<b>-7,0</b>

## Note 5 Kapitaldekning og solvensmargindekning

Milloner kroner	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Kjernekapital	32,3	51,5	46,7
Tilleggskapital	0,0	0,0	0,0
Netto ansvarlig kapital	32,3	51,5	46,7
Risikovektet beregningsgrunnlag	342,0	222,5	238,3
Kapitaldekning	9,4 %	23,1 %	19,6 %
Kjernekapitaldekning	9,4 %	23,1 %	19,6 %
Solvensmargindekning	155,0 %	202,0 %	198,0 %

## Note 6 Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte

Milloner kroner	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Premiereserve	589,9	375,9	395,6
Tilleggsavsetninger	19,1	11,7	15,9
Kursreguleringsfond	0,0	6,5	13,5
Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	19,0	4,7	8,1
Udisponert resultat til kunder	6,8	9,6	0,0
Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte	634,7	408,3	433,0

## Note 7 Allokering og avkastning

Kollektivportefølje	Allokering	Avkastning		Allokering
	30.09.11	hitil i år	kvartalet	31.12.10
Aksjer	12,0 %	-15,7 %	-16,0 %	17,1 %
Renter	23,6 %	5,0 %	2,6 %	22,1 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	45,7 %	4,1 %	1,4 %	48,7 %
Eiendom	13,3 %	12,5 %	4,7 %	11,4 %
Likviditet	5,4 %	0,0 %	0,0 %	0,7 %
Totalt	100,0 %	1,3 %	-1,6 %	100,0 %

## Note 8 Kapitalavkastning

	Avkastning	
	hittil i år	kvartalet
Kollektivportefølje		
<i>Regnskapsført avkastning</i>	3,8 %	0,4 %
<i>Verdijustert avkastning</i>	1,3 %	-1,3 %
Investeringsvalg	-4,1 %	-5,8 %
Selskapsportefølje	3,2 %	1,2 %

Kapitalavkastning i kollektivporteføljen er beregnet i henhold til forskrift om beregning av kapitalavkastning i livsforsikringsselskaper mv. av 26.05.2009

## Note 9 Resultat pr aksje

Milloner kroner	30.09.11	30.09.10	31.12.10
Resultat	-13,8	-12,1	-17,1
Antall aksjer	250,0	250,0	250,0
Resultat pr. aksje	-55	-48	-68

## Note 10 Endring i forsikringsforpliktelser

Milloner kroner	3.kvartal 2 011	3.kvartal 2 010	01.01.11- 30.09.11	01.01.10- 30.09.10	2010
Endr. i premiereserve	-26,9	-5,4	-186,3	-21,6	-42,1
Endr. i tilleggsavsetninger	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,3
Endr. i kursreguleringsfond	6,3	-5,2	13,5	-2,4	-9,4
Endr. i premie- og innskuddsfond	-0,1	-0,1	-0,3	-0,2	-0,3
Overf. tilleggsavset. fra andre forsikringsselskaper	0,1	0,1	0,3	0,1	0,2
Endr. i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte	-20,6	-10,6	-172,9	-24,0	-56,0

# klp

**KLP Bedriftspensjon AS**

Org.nr. 990 329 389

Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo

Besøksadresse:

Dronning Eufemias gate 10, Oslo

E-post: [KLPSbedriftspensjon@klp.no](mailto:KLPSbedriftspensjon@klp.no)

[www.klp.no](http://www.klp.no)

